

**JURIST- OG ØKONOMFORBUNDETS
FORLAGSFOND**

Gothersgade 137 st. tv., 1123 København K.

CVR nr. 21 59 37 10

Årsrapport 2025

Årsrapporten er godkendt af fondens bestyrelse

København, den 15/4 2026

Tomas Horsholm Therkildsen
dirigent

Indholdsfortegnelse

	Side
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	
Fondsoplysninger	5
Beretning	6
Årsrapport 2025	
Resultatopgørelse	10
Balance	11
Egenkapitalopgørelse 2025	13
Noter	14

Ledelsespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for 2025 for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 for Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Årsregnskabet giver efter vores opfattelse et retvisende billede af fondens aktiver og passiver, finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt resultatet af fondens aktiviteter for 2025.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold beretningen omhandler.

København, den 15. april 2026

Direktion

Tomas HorsholmTherkildsen
adm. direktør

Anette Wad
direktør

Bestyrelsen

Hanne Fugl Eskjær
formand

Nina Dietz Legind
næstformand

Jens Møller

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til bestyrelsen i Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond

Konklusion

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af fondens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2025 samt af resultatet af fondens aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Vi har revideret årsregnskabet for Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2025, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis ("regnskabet").

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit Revisors ansvar for revisionen af regnskabet. Vi er uafhængige af Fonden i overensstemmelse med International Ethics Standards Board for Accountants' internationale retningslinjer for revisorers etiske adfærd (IESBA Code) og de yderligere etiske krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse krav og IESBA Code. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere fondens evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere fonden, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformation kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som brugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af fondens interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om fondens evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond ikke længere kan fortsætte driften.
- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Planlægger og udfører vi revisionen for at opnå tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis vedrørende de konsoliderede finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsenhederne som grundlag for at udforme en konklusion om årsregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og gennemgå det udførte revisionsarbejde. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Hellerup, den 15. april 2026

PricewaterhouseCoopers

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Jens Olsson

statsautoriseret revisor

mne19908

Fondsoplysninger

Fondsnavn

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfond
Gothersgade 137 st. tv.
1123 København K
Tlf.nr.: 3913 5500

CVR-nr. 21 59 37 10
Kommune: København

Bestyrelse

Hanne Fugl Eskjær (formand)
Nina Dietz Legind (næstformand)
Jens Møller

Direktion

Tomas Horsholm Therkildsen (adm. direktør)
Anette Wad (direktør)

Revision

PricewaterhouseCoopers
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Strandvejen 44
2900 Hellerup

Pengeinstitut

Nykredit
Sundkrogsgade 25
2150 Nordhavn

Beretning

Fondens formål

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds formål er at udgive juridiske, økonomiske og andre samfundsvidenskabelige værker, lærebøger, lovkommentarer, tidsskrifter og andre publikationer af interesse for medlemmerne i Djøf.

Erhvervsmæssige formål

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds virke består udover fondsvirksomheden af ejerskab af Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S, der forestår den erhvervsmæssige aktivitet.

Ikke erhvervsmæssige formål

Forlagsfondens overskud skal efter nærmere bestemmelse anvendes til konsolidering af Forlagsfondens virke. Herudover kan Forlagsfondens bestyrelse anvende et beløb årligt til uddelinger af rejselegater til studie- og praktikophold i udlandet samt til at fremme udgivelsen af videnskabelig litteratur indenfor Djøfs fagområder gennem legat ”Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds legat til støtte af udgivelse af videnskabelig litteratur”.

Redegørelse for god Fondsledelse

Fonden følger bestemmelserne for god fondsledelse. Se ”Skema for Lovpligtig redegørelse om god fondsledelse, jf. årsregnskabslovens § 77 a” på Jurist- og Økonomforbundets hjemmeside ved at følge dette link <https://djoefforlag.dk/pages/om-djof-forlag>. Bestyrelsens medlemmer udpeges for to år ad gangen. I overensstemmelse med anbefaling 2.3.4 og 2.4.1 kan der oplyses følgende om bestyrelsens medlemmer.

Beretning

	Hanne Fugl Eskjær	Nina Dietz Legind	Jens Møller
Stilling	Ambassadør	Professor, Syddansk Universitet	Advokat, Civitas advokater og fagkonsulent i Djøf Forlag
Alder	54	58	75
Køn	Kvinde	Kvinde	Mand
Indtrådt i bestyrelsen	juni 2024	marts 2010	oktober 2021
Genvalg har fundet sted?		maj 2023	maj 2023
Udløb af valgperiode	maj 2026	maj 2026	maj 2026
Medlemmets særlige kompetencer	Tidligere formand for offentlige chefer i Djøf. Bred ledelses-, fonds- og bestyrelseserfaring. Samt netværk i den offentlige og private sektor i Danmark og udlandet	Juridisk ph.d.-grad. Professor i bank- og kapitalmarkedsret og er forfatter eller medforfatter til juridiske udgivelser. Bestyrelseserfaring samt netværk i den offentlige og private sektor i Danmark.	Tidligere direktør hos Folketingets Ombudsmand og adjungeret professor ved Københavns Universitet. Har bestridt en række formandshverv for statlige udvalg og kommissioner og er forfatter eller medforfatter til juridiske udgivelser
Øvrige ledelseshverv	Bestyrelsesformand Fondation Danoise samt medlem af bestyrelsen for Danmarkshuset i Paris	Formand for Finanstilsynets bestyrelse. Formand for fondens datterselskabs bestyrelse	Ingen
Udpeget af myndigheder/tilsyn?	Nej	Nej	Nej
Anses medlemmet for uafhængigt?	Ja	Nej	Ja
Vederlag i Fond	36.076	18.038	18.038

Vedrørende aflønning af bestyrelsen og direktionen henvises til note 1.

Beretning

Redegørelse for uddelingspolitik

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds uddelingspolitik udmøntes i henhold til vedtægterne i to puljer: Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds rejselegat og Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds legat til støtte af udgivelse af videnskabelig litteratur:

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds rejselegat:

Formålet er at støtte studerende, der har ambitioner om en international karriere ved at tildele et rejselegat, som skal bruges til et studie- eller praktikophold i udlandet.

Kriterierne for støtte er følgende:

Ansøger skal være medlem af Djøf

Ansøger skal være indskrevet på en dansk uddannelsesinstitution

Ansøgerens studieophold skal være meritgivende

Legatet skal dække udgifter i forbindelse med studie- eller praktikophold i udlandet

Jurist- og Økonomforbundets Forlagsfonds legat til støtte af udgivelse af videnskabelig litteratur

Legatet har til formål at fremme udgivelsen af videnskabelig litteratur indenfor Djøf Forlags fagområder, som der ellers ikke ville være økonomisk grundlag for at udgive.

Kriterierne for støtte er følgende:

Projektet skal fagligt ligge indenfor Djøf's fagområder.

Projektet skal kunne resultere i en eller flere udgivelser, som skal udkomme på Djøf Forlag.

Projektet skal have et fagligt niveau som tilsvarende Ph.D. niveauet.

Projektet kan have opnået støtte andetsteds fra, men må være i bekneb for penge.

Ansøgeren skal være medlem af Djøf.

Ansøgeren skal være tilknyttet en højere læreanstalt eller en forskningsorganisation med tilsvarende niveau.

Støtten kan udbetales som produktionsstøtte til udgivelsen, støtte til erhvervelse af forskningsmateriale, støtte til studierejse/-ophold, støtte til oversættelse af originaltekst til dansk, støtte til oversættelse af afhandlingen til engelsk.

Der må ikke indgå honorar til ansøgeren i støtten.

Uddelinger i året

Der er foretaget uddelinger, som kan henføres til følgende hovedkategorier:

	2025	2024
Videnskabelig litteratur	250.000	220.000
Rejselegater	300.000	300.000
	550.000	520.000
Tilbageført og frafaldne uddelinger	0	-50.000
	<u>550.000</u>	<u>470.000</u>

Uddelingsrammen for 2025 er på kr 600.000. Uddelingsrammen for 2026 er uændret kr. 600.000.

Beretning

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat er negativt med t.kr. 904 hvilket er dårligere end det forventede resultat for året. Resultatet kan primært henføres til et negativt resultat for datterselskabet Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S samt finansielle poster i Fonden.

For 2026 forventes der i datterselskabet et resultat et negativt resultat på ca. t.kr. -1.100.

Der forventes et positivt afkast på værdipapirer på 5,5-7,0% jf. de gennemsnitlige forventninger til aktiemarkedet.

Der forventes i Fonden samlet set et underskud før skat for 2026 på t.kr. -1.000.

Begivenheder efter regnskabsårets afslutning

Der er ikke efter regnskabsårets afslutning indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke fondens finansielle stilling.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

	Note	2025 kr.	2024 t.kr.
Administrationsomkostninger	1	253.879	223
Resultat før finansielle poster		-253.879	-223
Resultat i tilknyttede virksomheder	2	-200.126	1.890
Finansielle poster, netto	3	-645.171	1.150
Resultat før skat		-1.099.176	2.817
Skat af årets resultat	4	194.742	-202
Årets resultat		-904.434	2.615
Forslag til resultatdisponering			
Reserve for nettoopskrivning efter indre værdi		-200.126	1.890
Udmøntede uddelinger		550.000	520
Tilbageførte uddelinger		0	-50
Overført resultat		-1.254.308	255
		-904.434	2.615

Balance pr. 31. december

	Note	2025 kr.	2024 t.kr.
AKTIVER			
ANLÆGSAKTIVER			
Finansielle anlægsaktiver			
Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	2	<u>12.345.304</u>	<u>12.545</u>
		<u>12.345.304</u>	<u>12.545</u>
Anlægsaktiver i alt		<u>12.345.304</u>	<u>12.545</u>
OMSÆTNINGSAKTIVER			
Tilgodehavender			
Fondsskat	4	170.612	0
Udskudt skat	4	194.742	0
Værdipapirer	5	7.293.932	9.103
Likvide beholdninger		<u>178.008</u>	<u>230</u>
Omsætningsaktiver i alt		<u>7.837.294</u>	<u>9.333</u>
AKTIVER I ALT		<u>20.182.598</u>	<u>21.879</u>

Balance pr. 31. december

	Note	2025 kr.	2024 t.kr.
PASSIVER			
EGENKAPITAL			
Grundkapital		300.000	300
Reserve for opskrivning efter indre værdis metode		2.316.605	2.517
Overført resultat		16.791.106	18.045
Uddelingsrammen		600.000	600
Egenkapital i alt		20.007.711	21.462
Kortfristede gældsforpligtelser			
Skyldige omkostninger		51.875	38
Tilsagn om støtte		120.000	220
Fondsskat	4	0	156
Anden gæld		3.012	3
		174.887	417
Gældsforpligtelser i alt		174.887	417
PASSIVER I ALT		20.182.598	21.879
Nærtstående parter og interesseforbundne virksomheder	6		
Eventualposter og andre forpligtelser	7		
Regnskabspraksis	8		

Egenkapitalopgørelse 2025

	<u>Grundkapital</u>	<u>Netto- opskrivning efter indre værdi- metode</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>Uddelings- rammen</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar	300.000	2.516.731	18.045.414	600.000	21.462.145
Årets resultat jf. resultat- disponering	0	-200.126	-1.254.308	550.000	-904.434
Udmøntede uddelinger	0	0	0	-550.000	-550.000
Egenkapital 31. december	300.000	2.316.605	16.791.106	600.000	20.007.711

Noter

	<u>2025</u> kr.	<u>2024</u> t.kr.
Note 1 Administrationsomkostninger		
Bestyrelseshonorar mv.	72.152	72
Administration købt hos Djøf	101.075	98
Revisionshonorar	63.125	43
Gebyr mv.	17.527	10
	<u>253.879</u>	<u>223</u>

Fonden har indgået administrationsaftale med Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S.
I administrationsomkostninger indgår lønninger og vederlag med nedennævnte beløb:

Bestyrelseshonorar	<u>72.152</u>	<u>72</u>
	<u><u>72.152</u></u>	<u><u>72</u></u>
Antal personer beskæftiget i gennemsnit	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>
Vederlag til direktion og bestyrelsen	<u><u>72.152</u></u>	<u><u>72</u></u>

Der har ingen ansatte været i regnskabsåret.

	<u>2025</u> kr.
Bestyrelse og direktion modtager i alt fra koncernen:	
Bestyrelse	236.186
Direktion	<u>1.298.116</u>
	<u><u>1.534.302</u></u>

Fonden og dattervirksomhed har ingen pensionsforpligtelser eller incitamentsordninger over for fondens ledelse.

Noter

I overensstemmelse med anbefaling om god fondsledelse kan følgende oplyses om bestyrelsens vederlag udbetalt fra fonden og datterselskabet

2025	<u>Konsulent- ydelse mv.</u>	<u>Bestyrelses- honorar</u>	<u>Royalty</u>	<u>I alt</u>
Hanne Fugl Eskjær (formand)	0	36.076	0	36.076
Nina Dietz Legind (næstformand)	0	138.286	317	138.603
Jens Møller	<u>35.000</u>	<u>18.038</u>	<u>8.469</u>	<u>61.507</u>
	<u>35.000</u>	<u>192.400</u>	<u>8.786</u>	<u>236.186</u>
2024	<u>Konsulent- ydelse mv.</u>	<u>Bestyrelses- honorar</u>	<u>Royalty</u>	<u>I alt</u>
Hanne Fugl Eskjær (formand)	0	21.044	0	21.044
Sara Vergo (tidl. formand)	0	15.032	0	15.032
Nina Dietz Legind (næstformand)	11.334	138.286	270	149.890
Jens Møller	<u>71.000</u>	<u>18.038</u>	<u>3.292</u>	<u>92.330</u>
	<u>82.334</u>	<u>192.400</u>	<u>3.562</u>	<u>278.296</u>

Noter

Note 2 Kapitalandele i tilknyttet virksomhed

	Ejerandel	Resultat	Egenkapital
Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S.	100%	-200.126	12.345.304
			12.345.304

Specifikation af kapitalandel i tilknyttet dattervirksomhed:

	Jurist og Økonom- forbundets Forlag A/S
Hjemsted	København
Ejerandel	100%
Anskaffelsessum 1/1 2025	10.028.699
Årets tilgang	0
Kostpris pr. 31/12 2025	10.028.699
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2025	2.516.731
Årets resultat	-200.126
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2025	2.316.605
Af-/nedskrivninger pr. 31/12 2025	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2025	12.345.304

	2025 kr.	2024 t.kr.
Note 3 Finansielle poster, netto		
Urealiseret kursregulering, værdipapirer	-1.460.579	876
Realiseret kursregulering, værdipapirer	51.801	72
Udbytte værdipapirer	775.509	209
Andre renteudgifter	-13.719	-16
Renteindtægter, bank	1.817	8
	-645.171	1.150

Noter

Note 4 Skat af årets resultat

	Resultatført selskabsskat	Skyldig selskabsskat	Hensat til udskudt skat
Saldo pr. 1/1 2025		156.082	0
Betalt restskat for 2024		-156.082	
Betalt udbytteskat i 2025		-170.612	
Regulering udskudt skat	-194.742		-194.742
Skat af årets resultat	0	0	
	<u>-194.742</u>	<u>-170.612</u>	<u>-194.742</u>
		<u>2025</u>	<u>2024</u>
		kr.	t.kr.

Note 5 Værdipapirer og kapitalandele**Aktier**

Kostpris pr. 1/1 2025		6.900.266	7.285
Tilgang 2025		0	
Afgang 2025		-348.905	-385
Kostpris pr. 31/12 2025		<u>6.551.361</u>	<u>6.900</u>
Urealiseret:			
Op- og nedskrivninger pr. 1/1 2025		2.203.150	1.368
Årets op- og nedskrivning		-1.408.778	948
Tilbageførte op- og nedskrivninger på afhændede aktiver		-51.801	-113
Op- og nedskrivninger pr. 31/12 2025		<u>742.571</u>	<u>2.203</u>
Regnskabsmæssig værdi pr. 31/12 2025		<u>7.293.932</u>	<u>9.103</u>

Note 6 Nærtstående parter og interesseforbundne virksomheder

Noter

Jurist- og Økonomforbundets Forlag A/S, København

	2025	2024
	kr.	t.kr.
Transaktioner med nærtstående parter:		
Administrationsbidrag til Djøf	101.075	98
Renteindtægter fra koncernselskaber	0	
Gæld til koncernselskab	0	

Der henvises til note 1 for specifikation af honorar til bestyrelsen.

Note 7 Eventualposter og andre forpligtelser

Fonden har ikke påtaget sig pensions-, kautions-, garanti- eller andre forpligtelser udover, hvad der fremgår af årsrapporten.

Selskabet har indgået administrationsaftale med djøf. Aftalen kan af begge parter opsiges med 6 måneders varsel til den 1. juli. Forpligtelse for perioden 1/1 - 30/6 2026 kan opgøres til t.kr. 51.

Noter

Note 8 Regnskabspraksis

Regnskabsgrundlag

Årsrapporten for Erhvervsdrivende fond er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af enkelte regler i klasse C.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til tidligere år.

Der udarbejdes ikke koncernregnskab i moderfonden grundet beløbsgrænserne i årsregnskabslovens § 110.

Årsrapporten er aflagt i DKK.

Generelt om indregning og måling

Regnskabet er udarbejdet med udgangspunkt i det historiske kostprisprincip.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes i resultatopgørelsen alle omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde virksomheden, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå virksomheden, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede afskrivning af forskellen mellem kostprisen og det nominelle beløb. Herved fordeles kurstab og -gevinst over løbetiden.

Ved indregning og måling tages der hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterer på balancedagen.

Som målevaluta benyttes DKK. Alle andre valutaer anses som fremmed valuta.

Noter

Note 8 Regnskabspraksis

Omregning af fremmed valuta

Transaktioner i fremmed valuta omregnes til transaktionsdagens kurs. Gevinster og tab, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post.

Tilgodehavender, gæld og andre monetære poster i fremmed valuta, som ikke er afregnet på balancedagen, omregnes til balancedagens kurs. Forskelle mellem balancedagens kurs og transaktionsdagens kurs indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post, jf. dog afsnittet om regnskabsmæssig afdækning.

Finansielle poster

Finansielle indtægter og omkostninger omfatter renter, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede valutakursreguleringer, kursregulering på værdipapirer, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen.

Fondskat

Fondsskat, som består af årets aktuelle skat og årets udskudte skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat og direkte på egenkapitalen med den del, der kan henføres til egenkapitaltransaktioner. Den skat, der indregnes i resultatopgørelsen, klassificeres som henholdsvis skat af ordinær drift og skat af ekstraordinære poster.

Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

Kapitalandele i dattervirksomheder

Kapitalandele i dattervirksomheder indregnes og måles efter den indre værdis metode. I balancen indregnes under posten "Kapitalandele i dattervirksomheder" den forholdsmæssige ejerandel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi opgjort med udgangspunkt i dagsværdien af de identificerbare nettoaktiver på anskaffelsestidspunktet med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer eller tab.

Den samlede nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder henlægges via overskudsdisponeringen til "Reserve for nettoopskrivning efter den indre værdis metode" under egenkapitalen. Reserven reduceres med udbytteudlodninger til moderselskabet og reguleres med andre egenkapitalbevægelser i dattervirksomhederne.

Dattervirksomheder med negativ regnskabsmæssig indre værdi indregnes til DKK 0. Hvis moderselskabet har en retslig eller en faktisk forpligtelse til at dække virksomhedens underbalance, indregnes en hensat forpligtelse hertil.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles i balancen til amortiseret kostpris eller en lavere nettorealiseringsværdi, hvilket her svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivning til imødegåelse af tab. Nedskrivninger til tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender samt for tilgodehavender fra salg tillige med en gruppevis nedskrivning, baseret på fondens erfaringer fra tidligere år.

Egenkapital

Fondens bundne egenkapital består dels af oprindelig grundkapital inklusive efterfølgende forhøjelser samt konsolidering af fondsformuen i henhold til vedtægterne.

Den disponible egenkapital består af uddelingsrammen samt overført resultat.

Noter

Note 8 Regnskabspraksis

Hensættelser til uddelinger

Hensættelse til uddelinger indregnes, når fonden som følge af en udmøntet uddeling besluttet senest på balancedagen og fonden derfor har en retslig eller faktisk forpligtelse, og det er sandsynligt, at der må afgives økonomiske fordele for at indfri forpligtelsen. Dette forekommer blandt andet, når de meddelte uddelinger er betinget af en eller flere fremtidige hændelser, som skal være opfyldt før udbetaling kan finde sted eller hvis den konkrete modtager er ukendt.

Udskudte skatteaktiver og -forpligtelser

Der indregnes udskudt skat af alle midlertidige forskelle mellem regnskabs- og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettigede skattemæssige underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser.

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster.

Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet, i det omfang der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Uddelinger

Udbetalte uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne og udbetalte på balancedagen fragår egenkapitalen via resultatdisponeringen.

Skyldige uddelinger

Uddelinger, som i overensstemmelse med fondens formål er vedtagne på balancedagen og kundgjort over for modtager, men som ikke er udbetalt på balancedagen fragår via resultatdisponeringen og indregnes som en gældsforpligtelse.

Uddelingsrammen

På bestyrelsesmødet, hvor godkendelse af årsregnskabet sker, beslutter bestyrelsen en beløbsramme, som forventes uddelt. Dette beløb overføres fra de frie reserver til uddelingsrammen. I takt med, at uddelingerne bliver kundgjort over for modtager, udbetales beløbene, eller de overføres til gæld eller undtagelsesvis til hensættelser vedrørende uddelinger.

Hensættelser vedrørende uddelinger

For uddelinger, som er meddelt modtager, og som er betinget af én eller flere begivenheders opfyldelse hos modtager, kan forpligtelsen være usikker med hensyn til beløbsstørrelse eller forfaldstidspunkt. Disse poster indregnes i hensættelser vedrørende uddelinger.

Gældsforpligtelser

Gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, der sædvanligvis svarer til nominel værdi.